

ОЦЕНКА РИСКОВ ФИНАНСОВО–ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЭТАПЕ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Б.Д. Семенов¹, О.В. Володько²

¹Белорусский государственный экономический университет, semenov.@tut.by

²Полесский государственный университет, Olga_Volodko@mail.ru

В условиях рыночных отношений проблема оценки рисков финансово–хозяйственной деятельности предприятий приобретает самостоятельное теоретическое и прикладное значение как важная составная часть теории и практики управления. Предприятиям следует не избегать риска, а уметь управлять им. Одним из основных правил финансово–хозяйственной деятельности является не избежание риска, а предвидение его, стремление снизить до возможно более низкого уровня [1, 2, 3] .

Основной задачей предлагаемой методики оценки рисков является их систематизация и разработка комплексного подхода к определению степени риска, влияющего на финансово–хозяйственную деятельность предприятия. Предлагается следующий алгоритм оценки рисков:

1 этап. Получение, обработка и оценка используемой информации.

Для оценки качества информации предлагается использовать таблицу 1.

Таблица 1 – Критерии оценки качества информации

Характеристика	Критерий оценки (качество)									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Достоверность (корректность) информации										
Объективность информации										
Однозначность										
Порядок информации										
Полнота информации										
Релевантность										
Актуальность (значимость) информации										
Количественная оценка качества информации как среднеарифметическое значение (+10)										

Данная таблица позволяет проанализировать любую информацию и наглядно убедиться в ее качестве. Номера 1–10 сверху таблицы обозначают качество информации: чем информация качественнее, тем выше ей присваивается номер. Результатом анализа может служить итоговое значение качества информации, которое находится как среднеарифметическое значение.

2 этап. Фиксация рисков. При оценке финансово-хозяйственной деятельности предлагается произвести фиксацию рисков, т.е. ограничить количество существующих рисков, используя принцип «разумной достаточности».

3 этап. Составление алгоритма принимаемого решения. Данный этап состоит в оценке рисков финансово-хозяйственной деятельности и предназначен для поэтапного разделения планируемого решения на определенное количество более мелких и простых решений. Такое действие называется составлением алгоритма решения.

4 этап. Качественная оценка рисков. Для осуществления данной процедуры предлагается использовать таблицу качественного анализа. В данной таблице по строкам представлен алгоритм действий при принятии решения, а по столбцам – фиксированные ранее риск. Так при решении на размещение новых подразделений ЗАО «Холдинговая компания «Пинскдрев» оценка рисков может выглядеть следующим образом (таблица 2).

Таблица 2 – Качественная оценка рисков

№ п/п	Алгоритм принима- емого решения	Вид риска														
		региональный	природный	транспортный	политический	законодательный	организационный	личностный	имущественный	расчетный	маркетинговый	производственный	валютный	кредитный	финансовый	инвестиционный
1	Выявление необхо- димости размеще- ния нового оборудо- вания в данном отделении	+	+								+					
2	Привлечение обо- ротных средств				+	+	+						+	+	+	+
3	Организация сдел- ки, покупка необхо- димого оборудова- ния					+		+		+		+				
4	Транспортировка		+	+		+										
5	Установка оборудо- вания		+						+							

5 этап. Количественная оценка рисков. Для каждого зафиксированного риска составляется таблица оценки риска. Данные таблицы оценки риска должны быть составлены таким образом, чтобы наиболее полно определить составляющие факторы решения. В составленных таблицах выбираются значения наиболее близко соответствующие поставленным вопросам. В ряде случаев предлагается самостоятельно определять значение риска по десятибалльной шкале. После выбора значения риска на его уровне, превышающем 0,8 в соответствующей графе делается произвольная метка (+). Заключительным этапом заполнения граф таблицы является проставление значения качества информации, на основе которой принималось решение. В конце таблицы подводится итоговая количественная оценка как среднеарифметическое значение всех показателей составляющих риска. В качестве иллюстрации предлагается часть таблицы оценки организационного риска, заполненной в реальной ситуации (таблица 3).

6 этап. Принятие решения. Предлагается эмпирическая шкала риска, которую можно применять при его количественной оценке (таблица 4).

На первой стадии принятия решения производится предварительное принятие решения на основе среднеарифметического значения отдельного вида риска и качества информации отдельно по каждой операции алгоритма принятия решения.

На второй стадии принятия решения проводится анализ тех составляющих риска, значение которых превышает критическую величину (в нашем случае данная величина равна 0,8). Необходимость данного действия состоит в выявлении и выделении тех составляющих, вероятность риска для которых очень велика, что может привести к потере всех вложенных средств и банкротству предприятия.

Таблица 3 – Сводная таблица оценки организационного риска (фрагмент)

№ п/п	Составляющие риска	Риск	Оценка	Значение $\geq 0,8$	Качество информации
9.	<u>Глубина планирования деятельности предприятия:</u>				
	– планирование не осуществляется	0,9			
	– в течение дня	0,8			
	– на неделю	0,7			
	– на месяц	0,6			
	– на год	0,3	0,3		0,8
	– более года	0,2			
10.	<u>Детализация планирования:</u>				
	– степень проработки планов очень высока, корректируются и уточняются промежуточные цели, формализуются усилия и контроль работ	0,2			
	– степень проработки планов заключается в определении промежуточных целей и конечного результата	0,4			
	– детализация отсутствует	0,9	0,9	+	0,2
11.	<u>Наличие сценариев планирования деятельности предприятия:</u>				
	– при разработке решения рассматривается обычно один сценарий действий	0,5			
	– при разработке решения рассматривается 2–3 сценария действий	0,3	0,3		0,7
	Количество сценариев может быть и большим в зависимости от важности принимаемого решения	0,1			
ИТОГО:			0,51		0,76

Таблица 4 – Эмпирическая шкала риска

№ п/п	Величина риска (качество информации)	Наименование градаций риска	Характеристика
1	0,1 – 0,2 (0,9 – 1,0)	Минимальный	Вероятность наступления отрицательных последствий чрезвычайно мала, отсутствуют факторы, негативно влияющие на финансово–хозяйственную деятельность предприятия (информация очень высокого качества). Решение принимается
2	0,2 – 0,3 (0,8 – 0,9)	Малый	Вероятность наступления отрицательных последствий достаточно мала (незначительна), отсутствуют факторы, негативно влияющие на финансово–хозяйственную деятельность предприятия (информация высокого качества). Решение принимается
3	0,3 – 0,4 (0,7 – 0,8)	Средний	Вероятность наступления отрицательных последствий незначительна, проявляются факторы, негативно влияющие на финансово–хозяйственную деятельность предприятия (информация хорошего качества). Решение принимается
4	0,4 – 0,6 (0,5 – 0,7)	Высокий	Значительная вероятность наступления отрицательных последствий, реально существует ограниченное количество факторов, негативно влияющие на финансово–хозяйственную деятельность предприятия (информация удовлетворительного качества). Решение принимается после детального анализа по минимизации и нейтрализации негативных факторов
5	0,6 – 0,8 (0,5 – 0,3)	Максимальный	Высокая вероятность наступления отрицательных последствий, реально существует значительное количество факторов, негативно влияющие на финансово–хозяйственную деятельность предприятия, возникает опасность потери вложенных средств (информация низкого качества). Решение может приниматься после детального анализа по минимизации и нейтрализации негативных факторов
6	0,8 – 1,0 (0,3 – 0,1)	Критический	Вероятность наступления отрицательных последствий очень высока (критическая), существует максимальное количество факторов, негативно влияющие на финансово–хозяйственную деятельность предприятия, реальная потеря вложенных средств и банкротство. (отсутствие информации). Решение не принимается

На третьей стадии принятия решения производится принятие окончательного решения на основе результатов предварительного решения и анализа критических значений. Как уже говорилось ранее, при принятии решения в условиях неопределенности отдельное внимание должно отводиться качеству информации. В связи с этим предлагается использовать риско–информационную таблицу принятия решения (таблица 5). Данная таблица составлена на основании итоговых результатов, полученных при апробации предлагаемого метода в структурном подразделении ЗАО «Холдинговая компания «Пинскдрев»». С целью обеспечения конфиденциальности точное название не указывается.

Таблица 5 – Риск–информационная таблица принятия решения

Риск	Информация									
	0,1	0,2	0,3	0,4	0,5	0,6	0,7	0,8	0,9	1,0
0,1										
0,2										
0,3							Регион. Производ. Кредитн. Инвестиц.			
0,4						Политич. Личный Природн.	Имущест. Маркетин.	Расчет.		
0,5							Транспорт. Организац.			
0,6										
0,7										
0,8										Финансов.
0,9										
1,0										

Риск минимальный
 Риск малый
 Риск средний
 Риск высокий
 Риск максимальный
 Риск критический
 Риск выше критического

где: Выводы по оценке риска принятия решения руководством ЗАО «Холдинговая компания «Пинскдрев»» на размещение и использование нового оборудования

Исходя из результатов таблицы 5 следует:

1. Наиболее высокая оценка риска у транспортного (0,5) и финансового (0,83) рисков.
2. Наиболее рискоопасный по качественному составу рисков является операция по привлечению оборотных средств для реализации проекта.
3. Самая высокая степень риска потери (порчи) активов предприятия возникает при осуществлении операции по транспортировке (0,5).
4. Самая низкая степень риска при осуществлении операции по организации сделки и покупке оборудования (0,39).
5. При анализе риск–информационной таблицы видно, что большая часть рисков располагается в одной области, что говорит о тщательном планировании и проработке принимаемого решения. В то же время хочется обратить внимание на недостаток информации при рассмотрении регионального, производственного, кредитного и инвестиционного рисков. При использовании более качественной информации данные виды рисков могли из области с высоким риском перейти в область со средним риском.
6. Общая оценка риска решения составляет 0,44, что соответствует предлагаемой шкале градаций риска показателю «высокий». Реально существует ограниченное количество факторов, негативно влияющих на финансово–хозяйственную деятельность предприятия. Значительная ве-

роятность наступления отрицательных последствий может быть устранена после детального анализа по минимизации и нейтрализации негативных факторов либо с применением других методов по управлению рисками.

7. Общая оценка качества информации при принятии решения составляет 0,73, что соответствует в предлагаемой шкале градаций риска показателю «средний». При оценке риска используется информация хорошего качества, что говорит об ответственном подходе руководства предприятия к принятию решений.

8. исходя из пунктов 6 и 7, предлагается сделать вывод, что общий риск по решению будет определяться как «высокий/средний».

Таким образом, вышеизложенная методика оценки рисков финансово–хозяйственной деятельности предприятия на этапе принятия управленческих решений позволит правильно оценить риск и снизить его до возможно более низкого уровня.

Список использованных источников:

1. Воробьев, С.Н. Управление рисками в предпринимательстве, 2–е изд. / С.Н. Воробьев – М.: «Дашков и Ко», 2008. – 765 с.
2. Чернова, Г.В. Управление рисками: учеб. пособие. / Г.В. Чернова. – М: «Прспект», 2005. – 160 с.
3. Шапкин, А.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций: учебное пособие, 4–е изд. / А.С. Шапкин, В.А. шапкин. – М.: «Дашков и Ко», 2009. – 365 с.